

联合国
贸易和发展会议Distr.: General
20 November 2012
Chinese
Original: English

联合国
联合国贸易和发展会议
投资、企业和发展委员会
国际合作——南南合作和区域一体化问题
多年期专家会议第四届会议报告
2012年10月24日至25日，日内瓦

国际合作——南南合作和区域一体化问题多年期专家会议第
四届会议报告

2012年10月24日至25日在日内瓦万国宫举行

目录

	页次
一. 主席的总结	2
A. 开幕发言	2
B. 促进贸易和发展的区域安排	2
C. 贸易融资：挑战和机遇	3
D. 南方开发银行是否正在改变着金融形态？	4
E. 全球价值链背景下的贸易和资金	6
二. 组织事项	7
A. 选举主席团成员	7
B. 通过议程和安排工作	7
C. 会议结果	7
D. 通过报告	7
附件	
出席情况	8

一. 主席的总结

A. 开幕发言

1. 国际合作——南南合作和区域一体化问题多年期专家会议第四届会议重点讨论了贸易融资问题和区域金融机构在促进南南贸易和投资方面的作用问题。
2. 贸发会议副秘书长佩特科·德拉甘诺夫先生在开幕发言中认为，危机产生的影响使人们对国际金融体系的抵御能力和有效性及其支持国际贸易扩张的能力产生了严重疑问。不过，最近的举措表明，危机后环境中的南南一体化与合作可带来增益。一些发展中国家越来越多地求助于区域安排，以加强贸易、金融和发展之间的联系，而且在如何以最佳方式将多边和区域结构结合在一起以推动可持续和包容性发展的问题上，已经进行了相当多的讨论。南方新的增长极的出现，使人们开始关注此种安排以及南南举措维持全球经济增长的程度。同时，全球价值链的扩散增加了寻求新途径，通过参与价值链低端实现发展的机会。然而，对发展中国家来说，这种参与的益处不会自动产生，而且发展中国家容易遭受金融和贸易冲击引起的干扰。
3. 会议主席 J. Manzou 先生回顾了贸发会议在南南合作方面的工作，重点评述这项工作对发展中国家生产能力的逐步建立的影响以及如何增强有着不同禀赋、能力和机构历史的国家之间的联系问题。他强调，有必要研究危机发生之后贸易资金的减少将会如何影响长期发展问题，以及如何借助南南合作和机构间合作以最佳方式处理危机造成的影响问题。

B. 促进贸易和发展的区域安排

4. 在第一场会议上，专家们介绍了发展中国家的贸易和发展方面的一些主要趋势和挑战。基调发言者，秘鲁外贸和旅游部长 José Luis Silva Martinot 先生，就南南合作推动发展的机会以及南方在全球经济特别是全球贸易中的重要性逐步上升这一趋势作了发言。他详细介绍了秘鲁的事例，就筹划得当的经济开放和与其他国家尤其是南方国家缔结建设性协议如何能够推动经济增长和社会福利改善问题作了说明。
5. 初级商品的繁荣和初级商品价格的上升趋势带来了可用来支持经济多样化的额外资源。然而，初级商品市场最近的波动对秘鲁和其它发展中经济体产生了不利影响。专家们对这种状况和发展中国家由于国际金融和货币安排而面临的其他困难作了分析，强调为了克服这些困难，有必要开展区域货币和金融合作。专家们研讨了金融危机和国际收支危机对发展中国家的影响，包括欧元区危机产生的影响和从中应吸取的总的经验教训。资本流动不受限制，尤其是在当前发生全球危机的情况下，给发展中国家造成了严重困难，具体而言，不是发展资金缺乏就是有大量投机资本流入，这种情况往往会使汇率出现偏差并且可能给外贸关系和

国内金融体系的稳定造成困难。专家们讨论了发展中国家之间开展进一步金融和货币政策合作的可能性，尤其是达成必要的贸易安排，使这些国家无须用传统国际货币进行货币结算可能带来的益处。

6. 审视不同区域的贸易形态便可发现，最不发达国家仍然面临出口缺乏多样化的问题，不论是从货物来看还是从市场来看，虽然由于南方国家越来越多地参与全球贸易，市场状况最近有所改善。专家们认为，需要使经济多样化以便摆脱经济脆弱的根源，还需要促进结构转型和工业化，以便维持上一个十年中取得的增长。为此，需要政策空间和资金，以便处理根本的结构性问题。然而，全球金融机构的融资安排很可能采取附加政策条件的做法，而这种做法会压缩政策实验和创新的空间。而区域金融机构则能够切实向发展中国家提供支持，使其有更大的政策空间尝试采用替代性发展战略。区域融资安排已经在亚洲、非洲和拉丁美洲得到落实，亚洲和拉丁美洲的成效更大，而非洲取得进一步进展的余地很大。

7. 专家们还研讨了南方金融和货币政策合作的作用和密切南方的此种合作的必要性，以及发展中国家之间设立共同准备金和区域开发银行的益处。在货币、金融、准备金和汇率政策等方面建立区域合作网络，可支持发展中国家实现更大程度上的金融安全和国际收支安全。这些举措还能够提高经济效率并降低在发展中国家经营的公司的生产成本。此外，专家们还讨论了玻利瓦尔美洲联盟(ALBA)成员国最近的举措。

C. 贸易融资：挑战和机遇

8. 第二场会议讨论了南方开发金融机构特别是进出口银行对贸易融资的作用问题。来自不同发展区域和国家的贸易融资专家们在会上提出了各自的观点和见解，就世界贸易和南南贸易最近的趋势，贸易融资面临的障碍以及南方进出口银行和发展融资机构之间新形式的合作等，发表了看法。

9. 专家们指出，南南贸易的扩张令人瞩目，20 世纪 90 年代和 21 世纪头十年，南南贸易的增速是南北贸易的两倍。虽然贸易融资是这种贸易扩张的一个主要推动因素，但目前的趋势并不乐观，而且南方不断上升的贸易融资需要仍然只有部分得到满足。专家们把这种贸易融资的缺乏归因于全球复苏疲软和欧元区银行去杠杆化。专家们还强调了规避风险和风险溢价上升的作用。

10. 关于非洲，不利的全球宏观经济状况加剧了以下方面的问题：金融部门长期处于欠发达状态，银行制定贸易和项目融资协议的能力有限，银行资本化程度低，以及国家对贸易融资的机构性支持有限(54 个非洲国家中，有 15 个国家未设立出口融资机构，只有 4 个国家具备正规的贸易融资机构和支持机制)。在监管方面，专家们认为，从《巴塞尔第一号协议》转向《巴塞尔第二号协议》，是阻碍贸易融资并使其费用上升的又一个重要因素。事实上，《巴塞尔第二号协议》引入了主权信用评级概念，这一概念使贸易融资费用上升，尤其是对发展中国家来说。

11. 专家们的总体评价是，许多发展中国家的贸易融资价格并不体现放款人面临的真实风险，尤其是在考虑到违约风险较低的情况下。关于主要信用评级机构(均设在发达国家)的作用，专家们认为，现在急需对这一问题作进一步研究。

12. 为了克服上述困难并支持南南贸易，发展融资机构和进出口银行之间的合作逐步增加。此种合作部分在进出口银行和发展融资机构全球网络之下进行，该网络是一项贸发会议牵头的举措，旨在集合资金和技术资源，支持南南贸易和投资流动。这一网络非常活跃，提供支持贸易的双边信贷，尤其是在 2008-09 年全球金融危机期间。南方机构之间逐步增强的合作还包括巴西、俄罗斯联邦、印度、中国、南非(金砖五国)的开发银行(这些银行提倡实行本地货币融资)；印度进出口银行(该行向其他发展中国家提供技术援助，交流确定贸易融资产品结构方面的经验)；以及亚洲进出口银行论坛(该论坛向成员国提供技术信息支持，以便制订贸易融资方案。国家政府一级的合作包括旨在便利贸易结算的亚洲清算联盟以及《阿根廷和巴西双边货币结算协定》)。

13. 其他积极动态包括建立机制，以便把发展中国家中央银行持有的大量外汇中的一部分用来为南方的贸易和发展供资等。非洲进出口银行制定了中央银行存款/投资方案，目的是把区域中央银行持有的非洲国际储备中的一部分用来为非洲的贸易项目和其他项目供资。

14. 区域银行在促进南南融资和南南合作方面发挥着关键作用，因此，现在急需加强南方的贸易和发展融资机构。例如，政府应当通过提供额外资本，提高经济合作协定承担风险的能力。另外，专家们提议进一步采用南方经济体之间的双边付款安排，设立面向南南贸易和投资的新的资本市场基金，加强发展中国家商业银行相互协作的能力，以及建立创新机制，以便把南方积累的资金用于支持贸易和发展。

D. 南方开发银行是否正在改变着金融形态？

15. 区域开发银行在应对支持贸易和发展的长期、大型战略项目的不确定因素方面处于有利位置，而且能够帮助发展中国家克服提供信贷方面的重大制约因素。近年来，部分针对现行安排中一些察觉到的缺陷，出现了一些新的南南融资机制，这些机制旨在为基础设施项目和可持续发展项目筹措资金。在第三场会议上，专家们讨论了南方开发银行的新经验和前景。

16. 专家们叙述了过去十年中发展中国家和新兴国家的外汇储备快速积累的情况，这些储备部分投向这些国家的主权财富基金。之所以出现这种令人瞩目的积累，主要原因是初级商品价格特别是石油价格猛涨，以及国际收支经常项目持续出现顺差的非初级商品出口国逐步积聚国际资产。然而，这些资产有很大一部分目前投向了发达国家的金融市场。可将部分长期外汇资产，特别是主权财富基金中的资产调拨给南方区域开发银行，甚至一家南南银行，以产生更大的效益。这两者可以向所有发展中国家放款。从资产投资组合多样化这一纯粹的金融角度来

看，这样做也会成效更高，因为发展中国家的长期投资收益率更高，而且其增长表现往往与发达经济体的表现不存在关联。

17. 加强南方开发银行，将便利发展中国家的出口多元化，从而增强宏观经济稳定性。南方开发银行还将有助于区域内贸易和南南贸易部——从而有助于贸易伙伴多样化，并且将提供一种可靠的长期发展资金来源——在发生危机时期，尤其需要这种资金来源，因为私营部门和多边捐助方基金的顺周期性质非常突出。南方开发银行还可力图发展本地货币市场，这种市场在减少货币错配方面发挥着极为重要的作用。最后，南方开发银行可对私人资金来源进行整合，这些来源一般来说无法为区域基础设施(由于外部因素)、贫困经济体(由于放款风险方面的信息不对称)和绿色技术(由于它们属于国际公共货物)提供充足资金。

18. 区域和南方开发银行的发展还将间接惠及发达经济体。2009 年联合国世界金融和经济危机及其对发展的影响问题会议认识到，通过加强南方的自主增长极，这些银行将为增强世界金融体系抵御今后可能发生的危机的能力作出重要贡献。

19. 一些区域开发银行已经在南方开展经营活动(主要在区域内层面)，目的是维持长期发展项目。这些银行还在危机时期提供反周期保护。专家们重点讨论了拉丁美洲的两个事例：安第斯开发银行(西班牙文首字母缩写为 CAF)和南方银行(Banco del Sur)。

20. 安第斯开发银行是一家在国际市场为拉丁美洲和加勒比区域筹措资金，向其股份国的公私客户提供多项银行服务的主要多边金融机构。该行旨在促进区域的宏观经济稳定性、社会公正和包容、经济一体化和生产性转型，以及长期的环境可持续性。该行于 1970 年开业，随后的规模增长呈几何级数，特别是在过去 20 年间。该行共有 18 个成员国，90% 的资本来自拉丁美洲。

21. 可从安第斯开发银行的成功事例中得出三项重要教益。首先，成员国的态度至关重要：成员国总是让该行享有很程度的自主权和独立性，同时又始终忠实履行其资金义务。其次，资金可持续性对于确保私人市场提供较为廉价的资金来说至关重要。第三，和南方其他开发银行一道推动南南项目，可有助于扩展经济一体化，使其范围超出拉丁美洲大陆。

22. 南方银行成立于 2007 年，现已得到五个成员的认可：委内瑞拉玻利瓦尔共和国、多民族玻利维亚国、厄瓜多尔、阿根廷、乌拉圭。南方银行的宗旨是：以均衡和稳定方式为成员的经济、社会和环境发展提供资金；降低区域不对称性；促进投资在成员国之间的公平分配。具体而言，该行正在设法建立拉丁美洲国家以当地货币标价的债券市场，并且让借款国能够将其外汇储备用于生产性投资。会议期间，专家们讨论了南方银行采取的一些重要的治理创新做法。虽然和多数多边开发银行一样，该行所需资金来自应缴资本(具体数额各成员不尽相同)，但该行的决定权在成员之间的分配较为平等，因为多数决定依据的是简单多数表

决。此外，通常困扰多边银行的集体行动问题在该行较为容易得到解决，因为成员国有着多方面相似之处和共同的发展愿景。

23. 专家们一致认为，当前，在为发展作出大量公共投资方面存在着机遇，因为南方公共银行和主权财富基金已经积累了大量资产，而同时，人们对于私人拨款机制的信任度较低。专家们还一致认为，决策者要利用这一机遇，就应当遵循以下优先顺序：一是扩大已经在开展经营活动的区域开发银行的资本基础，二是在缺乏区域开发银行的区域建立新的区域开发银行，三是建立一个大型的南南区域间银行。

E. 全球价值链背景下的贸易和资金

24. 过去 20 年间，信息和通信技术方面的进展加上受政策驱使的贸易壁垒的逐步减少，使生产工序得以分成互不相连的经济步骤并按地理区域分离。这为发展中国家提供了新的贸易机会，包括在更为具有活力的产品方面。尽管全球价值链往往被认为具有资金自足特点，但其对国际收支的影响并不明显，它们与金融深化的联系也不明显。在第四场会议上，专家们探讨了与全球价值链背景下的贸易和金融之间的联系有关的问题，讨论了发展中国家通过南南一体化和合作向价值链高端移动的潜力。

25. 专家们认为，全球价值链产生的益处在各区域的分布极为不均衡。多数价值链起于北方又止于北方，就是说，一些主要公司来自发达国家，最终产品销往发达国家，而低附加值加工活动则在南方环节进行。不过，近年来，与南方的联系激增，经济活动分工日益专门化。发展中经济体的制成品出口增加了四倍，占全球贸易增加总量的 60%。发展中国家的份额也有了上升，在世界网络贸易中占到 50%，主要是在中间货物和部件方面。全球网络贸易有五分之四在亚洲进行，主要涉及服装、电子和汽车行业。

26. 专家们研讨了关于价值链的益处和相关的外国直接投资(直接外资)流动的一些常规看法。首先，专家们认为，直接外资往往是增长进程中的一个滞后变量，就是说，只有成功的国家才能吸引直接外资，而不是相反。其次，大韩民国、中国香港和其他第一批新兴工业化经济体的经验使人们对价值链发展持过于乐观态度。由于广泛的政策干预，这些经济体得以迅速发展并实现多样化。但是，其他国家则遭遇了中等收入陷阱——它们在参与价值链初期取得了很大收益，但随后却难以从事附加值更高的活动，马来西亚、泰国和哥斯达黎加的情况就是如此。第三，全球经济的逐步金融化对供应链和直接外资的运作产生了明显影响，尤其是就上一个十年期而言，因为许多跨国公司开始受注重短期获利能力的新的公司战略的支配。因而，通过参与价值链给东道国带来经济和社会益处已经变得愈加困难。具体而言，业务活动外移促使主要公司提高自身标价并把风险转给价值链上的其他生产者。

27. 专家们认为，发展中经济体不仅应当注重如何吸引直接外资，而且还应当注重总体发展目标、多样化和技术升级，以便真正从参与国际价值链中获益。

28. 全球价值链带来了实际的经济益处，亚洲是主要受益者，其次是非洲，这是与以上分析相一致的。价值链和直接外资流入并不能代替健全的发展政策，实际上，这两者是一个面向发展的国家执行的战略和产业政策的补充。这些战略和政策必须包含应对直接外资波动的防范措施和旨在促进生产多样化的政策。

二. 组织事项

A. 选举主席团成员

29. 在开幕全体会议上，多年期专家会议选出了以下主席团成员：

主席：James Manzou 先生(津巴布韦)

副主席兼报告员：Alfredo Suescum 先生(巴拿马)

B. 通过议程和安排工作

30. 在开幕全体会议上，多年期专家会议通过了会议临时议程(载于 TD/B/C.II/MEM.2/10)。该议程如下：

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作
3. 贸易融资和区域金融机构在促进南南贸易与投资方面的作用
4. 通过会议报告

C. 会议结果

31. 在 2012 年 10 月 25 日星期四的闭幕全体会议上，多年期专家会议商定由主席编写讨论情况总结。

D. 通过报告

32. 在闭幕全体会议上，多年期专家会议授权副主席兼报告员在主席指导下在会议结束之后将报告定稿。

附件

出席情况*

1. 下列贸发会议成员国派代表出席了会议：

安哥拉	哈萨克斯坦
孟加拉国	莱索托
白俄罗斯	利比亚
布基那法索	马达加斯加
科特迪瓦	马来西亚
塞浦路斯	马尔代夫
刚果民主共和国	毛里求斯
多米尼加共和国	摩洛哥
厄瓜多尔	缅甸
埃塞俄比亚	巴拿马
芬兰	秘鲁
海地	菲律宾
教廷	沙特阿拉伯
印度	南非
印度尼西亚	西班牙
伊拉克	斯里兰卡
爱尔兰	泰国
意大利	越南
约旦	津巴布韦
肯尼亚	

2. 以下政府间组织派代表出席了会议：

非洲、加勒比和太平洋国家集团

非洲进出口银行

非洲联盟

英联邦秘书处

南方中心

3. 以下联合国机构、机关或计(规)划署派代表出席了会议：

国际贸易中心

* 与会者名单见 TD/B/C.II/MEM.2/Inf.4。

4. 以下专门机构和相关组织派代表出席了会议：

国际劳工组织

世界贸易组织

5. 以下非政府组织派代表出席了会议：

世界工程师

贸易和可持续发展国际中心

高等教育学位标准化国际网络

国际合作联盟

喀麦隆促进国际经济合作组织

瑞士乡村非政府组织

6. 下列专题讨论小组成员应邀出席了会议：

2012 年 10 月 24 日星期三

秘鲁外贸和旅游部长 Jose Silva Martinot 先生

埃塞俄比亚财政和经济发展国务部长 Abraham Tekeste Meskel 先生

厄瓜多尔新金融构架问题总统委员会顾问 Freddy Trujillo 先生

非洲进出口银行 Jean-Louis Ekra 先生(进出口银行和发展融资机构全球网络名誉主席)

印度进出口银行董事长、总裁 T.C.A. Ranganathan 先生

亚洲开发银行贸易融资部主任 Steven Beck 先生

2012 年 10 月 25 日星期四

安第斯开发银行 Germán Ríos 先生

美国哥伦比亚大学教授 Stephany Griffith-Jones 女士

重新思考布雷顿森林体系项目主任 Aldo Caliarì 先生

南非大使、常驻代表 Faizel Ismail 先生

鹿特丹 Erasmus 大学发展经济学讲师 Susan Newman 女士